



CyberAgent

TSE 1st Section : 4751

Presentation Material

1Q FY2015
from Oct.2014 to Dec.2014

- 1 四半期決算概要
- 2 2015年9月期 業績見通し
- 3 インターネット広告事業
- 4 Ameba事業
- 5 ゲーム事業
- 6 メディアその他事業
- 7 投資育成事業
- 8 総括

四半期決算概要

2014年10月～2014年12月

ハイライト (2014年10月~2014年12月)

連結業績

過去最高の売上高、営業利益を更新

売上高： <u>634</u> 億円	前年同四半期比 <u>45.1%</u> 増
営業利益： <u>125</u> 億円	前年同四半期比 <u>2.9</u> 倍

① インターネット 広告事業

■ 国内No.1のシェア拡大

売上高： <u>331</u> 億円	前年同四半期比 <u>35.7%</u> 増
営業利益： <u>28</u> 億円	前年同四半期比 <u>39.3%</u> 増

② Ameba事業

■ 構造改革が奏功し、大幅増益

売上高： <u>95</u> 億円	前年同四半期比 <u>32.0%</u> 増
営業利益： <u>20</u> 億円	前年同四半期比 <u>20</u> 億円増益

③ ゲーム事業

■ ネイティブゲーム売上高が、前年同四半期2.2倍と牽引

売上高： <u>143</u> 億円	前年同四半期比 <u>26.0%</u> 増
営業利益： <u>35</u> 億円	前年同四半期比 <u>70.4%</u> 増

NEW メディアその他事業

■ 「755」年末年始にCM放映、350万ダウンロード※突破

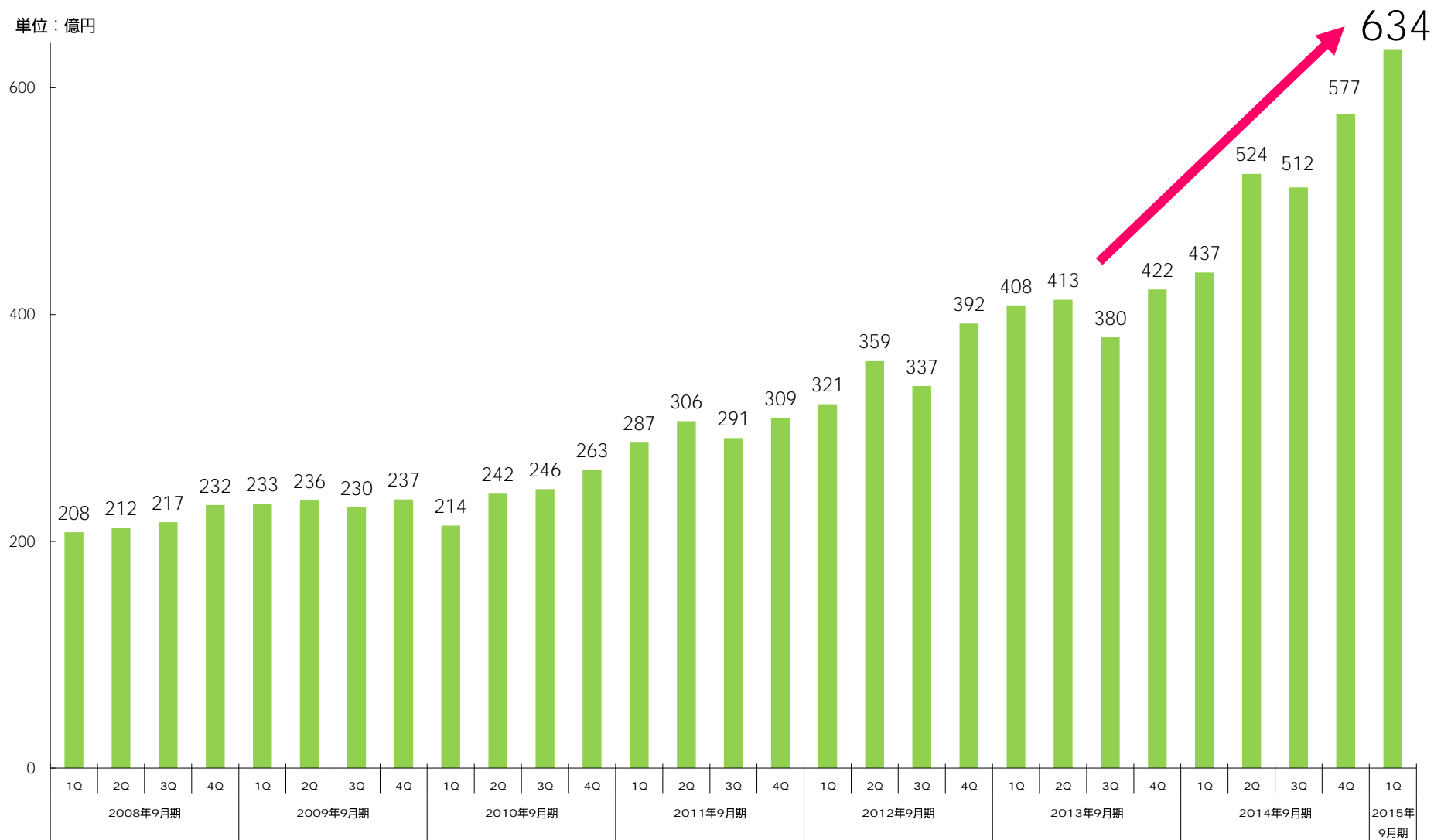
投資育成事業

■ Daum Kakao Corporation等の株式売却により、営業利益48億円

1 四半期決算概要

連結売上高の推移 (四半期)

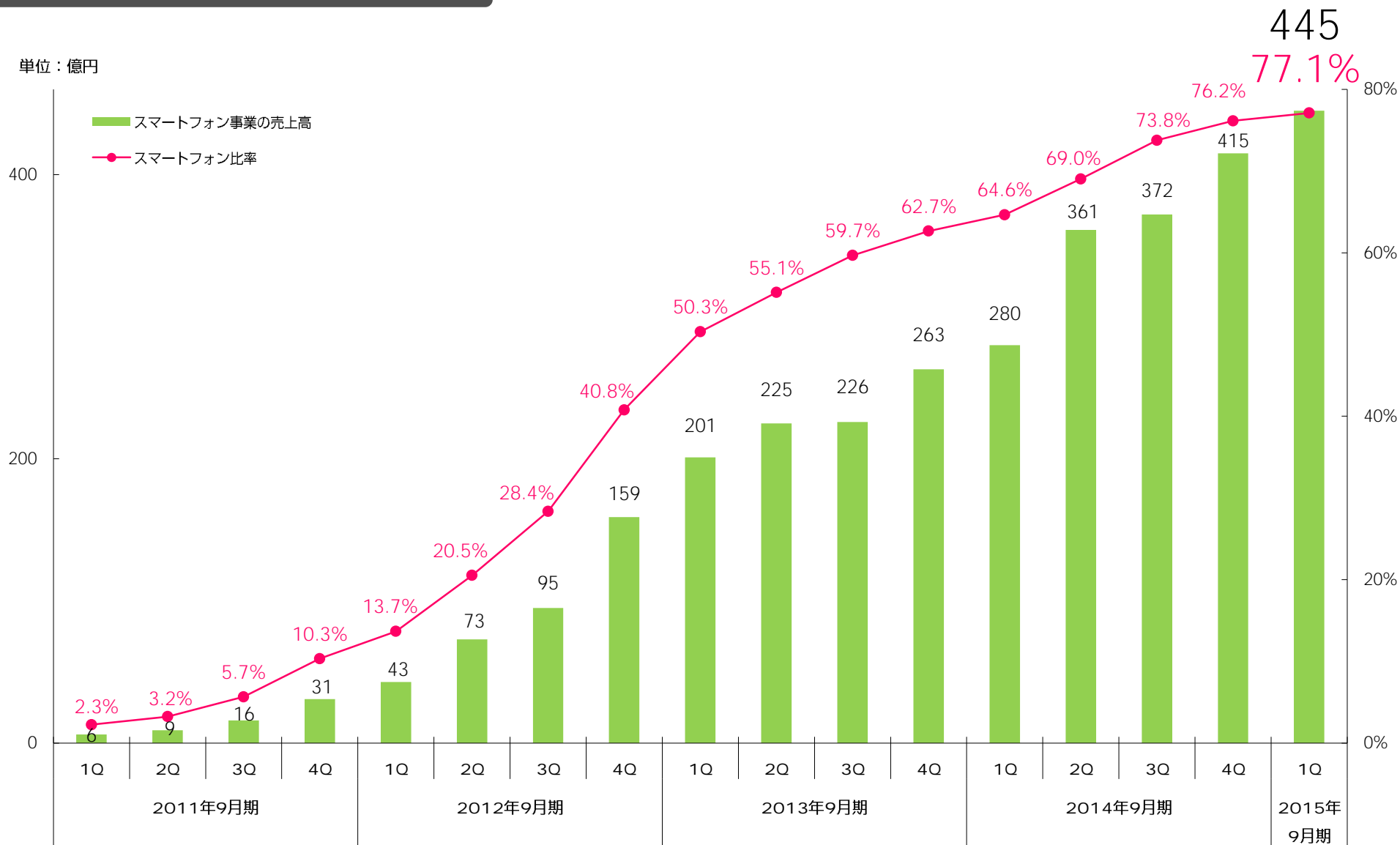
売上高 634億円 (前年同四半期比 45.1%増)



1 四半期決算概要

スマートフォン事業の売上高推移 (四半期)

スマートフォン事業の売上高 445億円 (売上高構成比 77.1%)



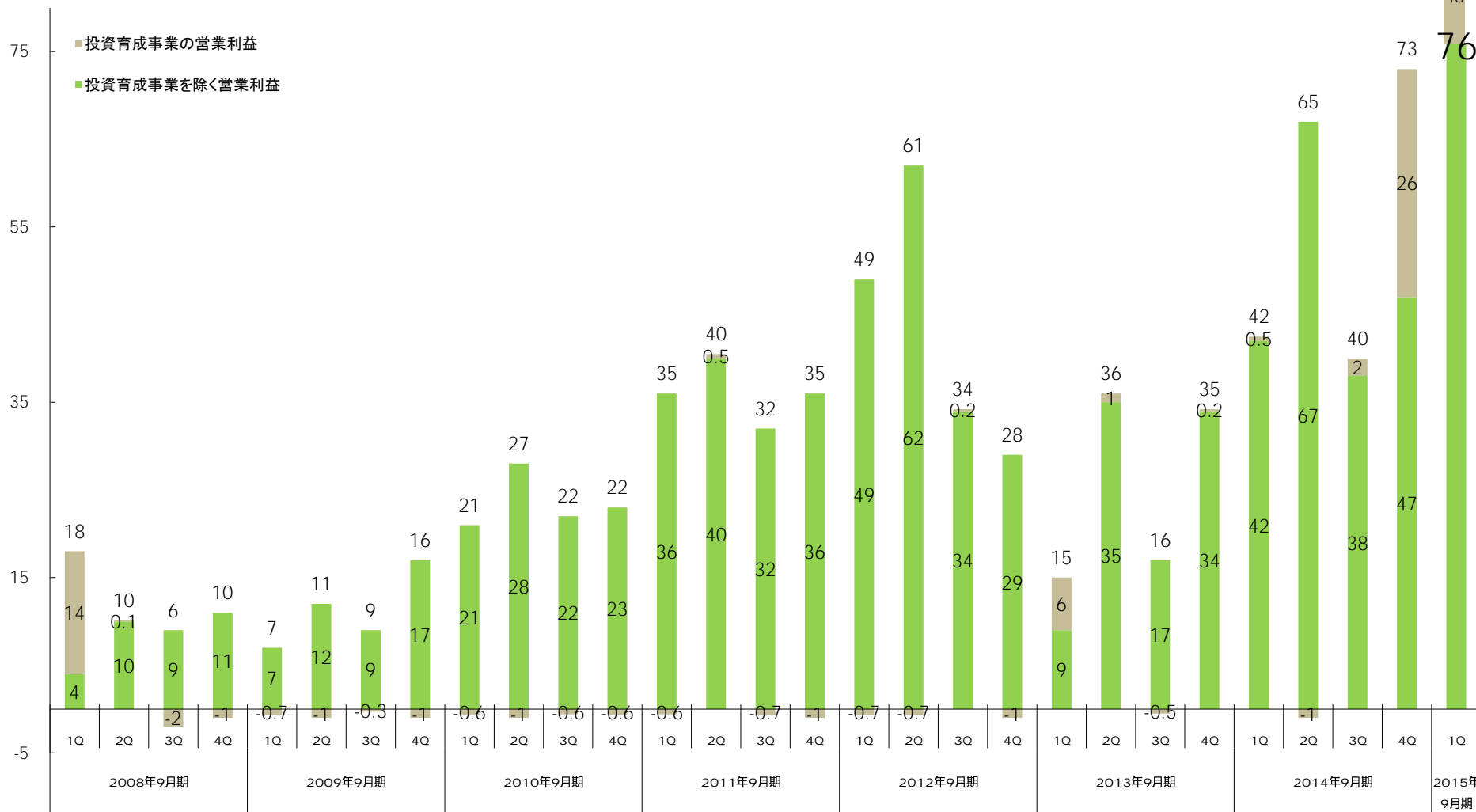
※：スマートフォン事業の売上高は、広告・課金・その他を含む参考数値
※※：スマートフォン事業の売上高は、投資育成事業の売上を除いて算出

1 四半期決算概要

連結営業利益の推移（四半期）

投資育成事業を除く営業利益、過去最高の76億円

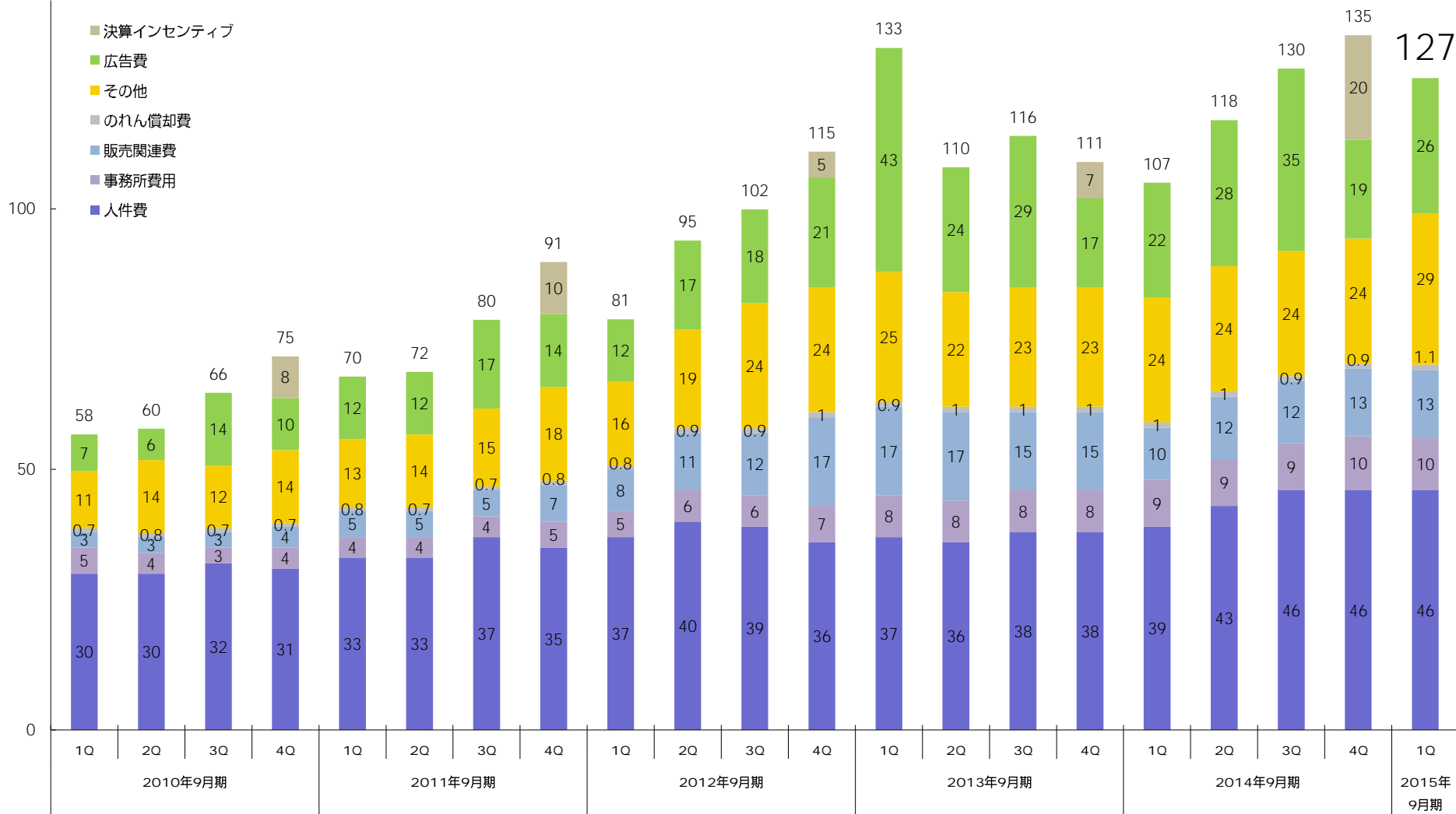
単位：億円



1 四半期決算概要

販売管理費の推移 (四半期)

単位：億円

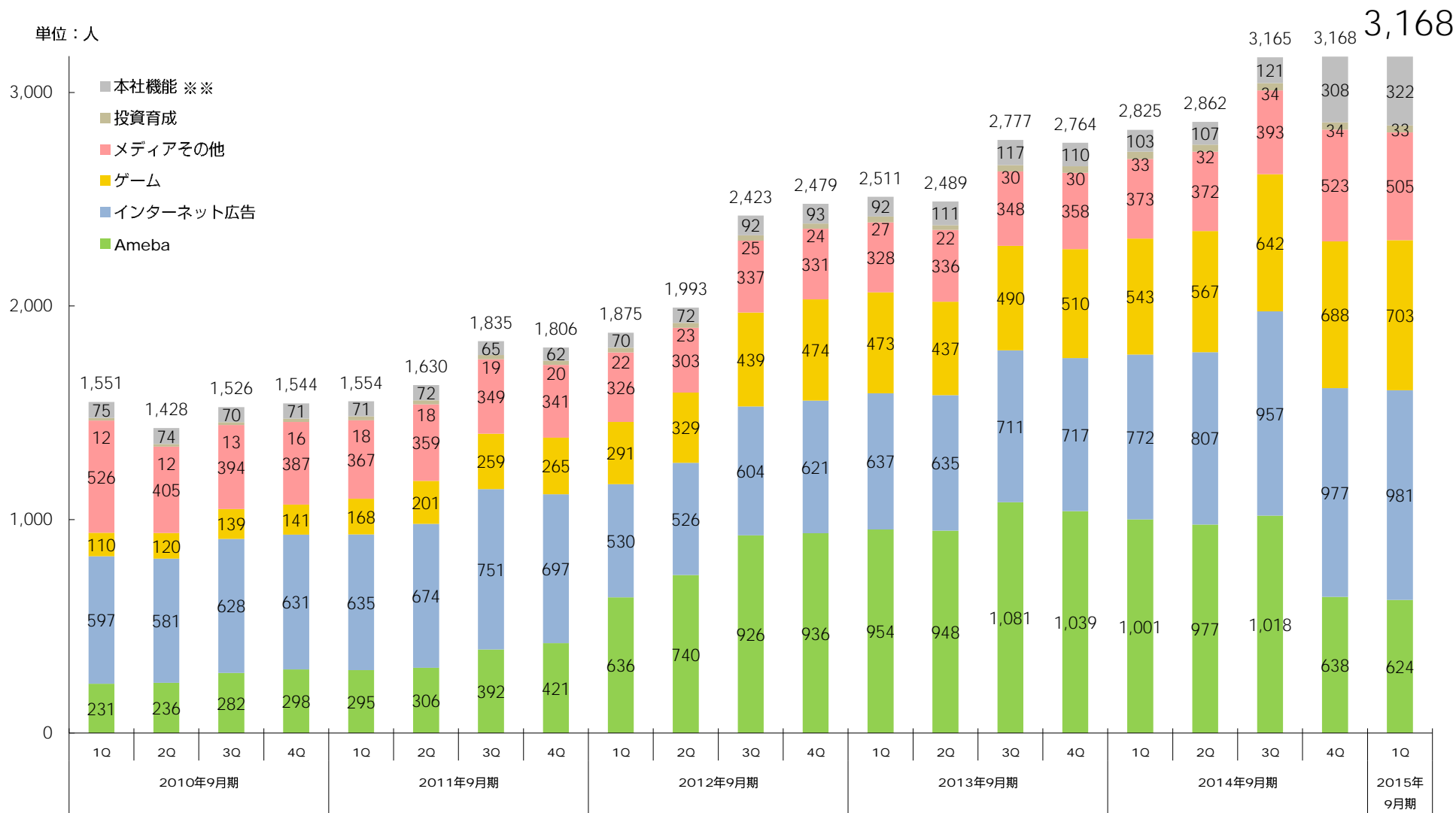


1 四半期決算概要

連結役員数の推移 (四半期)

人員数横ばい

2015年4月 新入社員274名入社予定



※：2015年9月期の新セグメントにあわせて、過去を遡及

※※：本社機能には、2014年9月期第4四半期よりモックテックラボ（育成機関）、2015年9月期第1四半期より全社宣伝本部等を含む

※※※：株式譲渡したBEENOS(株)（旧 株ネットプライスドットコム）、(株)VOYAGE GROUPおよびFX事業の人員数は、カウントせず

1 四半期決算概要

損益計算書

単位：百万円	2015年9月期 1Q (2014年10-12月)	2014年9月期 1Q (2013年10-12月)	前年同四半期比	2014年9月期 4Q (2014年7-9月)	直前四半期比
売上高	63,451	43,715	45.1%	57,781	9.8%
売上総利益	25,284	14,974	68.9%	20,895	21.0%
販売管理費	12,748	10,710	19.0%	13,549	-5.9%
営業利益	12,535	4,263	194.0%	7,345	70.7%
営業利益率	19.8%	9.8%	+10.0points	12.7%	+7.1points
経常利益	12,694	4,323	193.6%	7,370	72.2%
特別利益	1	230	-99.6%	2	-50.0%
特別損失	1,106	582	90.0%	900	22.9%
税金等調整前当期純利益	11,589	3,972	191.8%	6,472	79.1%
当期純利益	6,361	2,066	207.9%	3,734	70.4%

貸借対照表

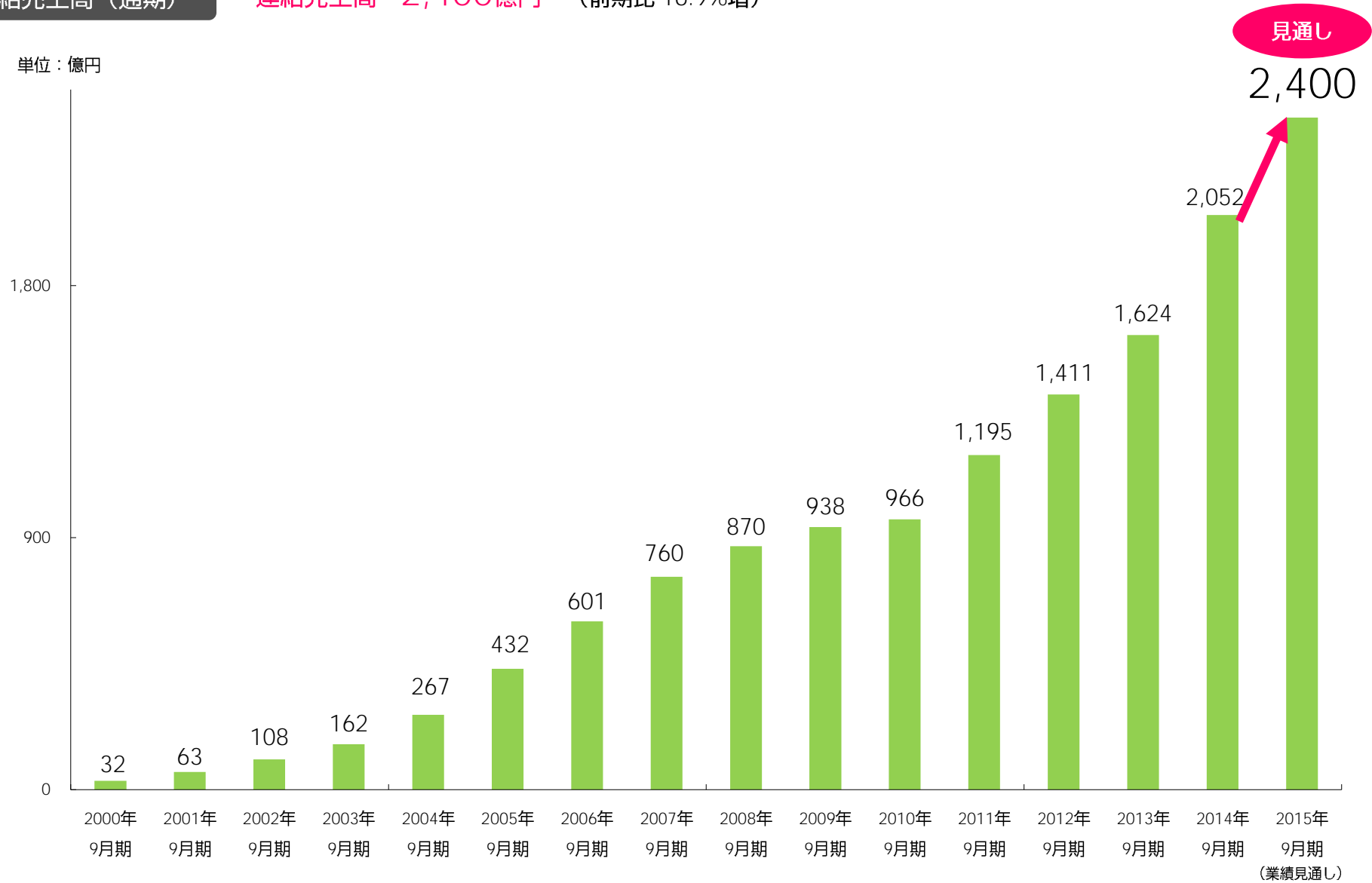
単位：百万円	2014年12月末	2013年12月末	前年同四半期比	2014年9月末	直前四半期比
流動資産	72,033	54,576	32.0%	73,605	-2.1%
現預金	27,262	21,709	25.6%	31,446	-13.3%
固定資産	32,902	21,927	50.1%	26,939	22.1%
総資産	104,936	76,503	37.2%	100,545	4.4%
流動負債	34,492	24,147	42.8%	36,329	-5.1%
(未払法人税)	4,081	743	449.3%	4,604	-11.4%
固定負債	1,410	1,003	40.6%	1,040	35.6%
純資産	69,032	51,352	34.4%	63,175	9.3%

2015年9月期 業績見通し

連結売上高 (通期)

連結売上高 2,400億円 (前期比 16.9%増)

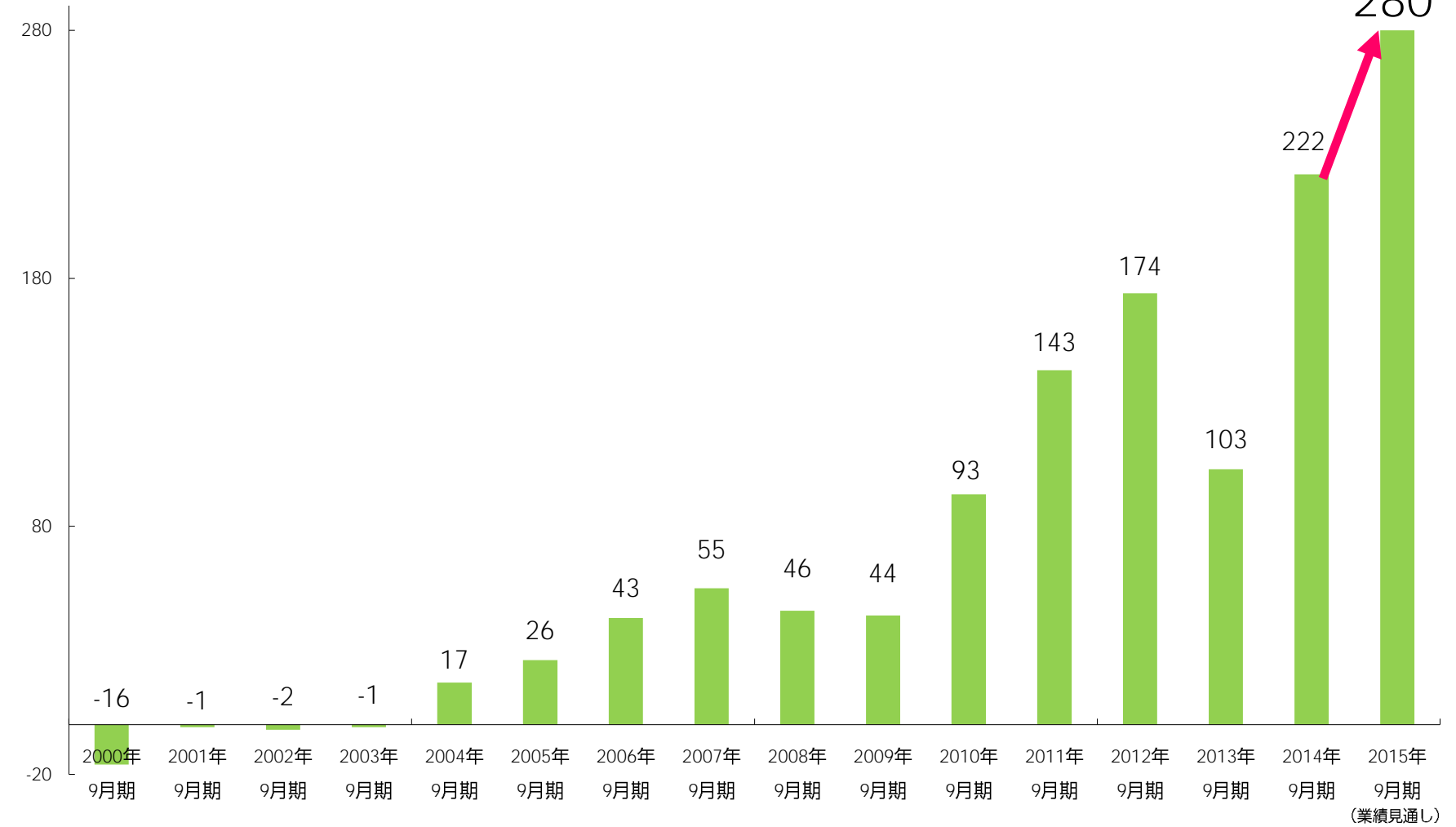
単位：億円



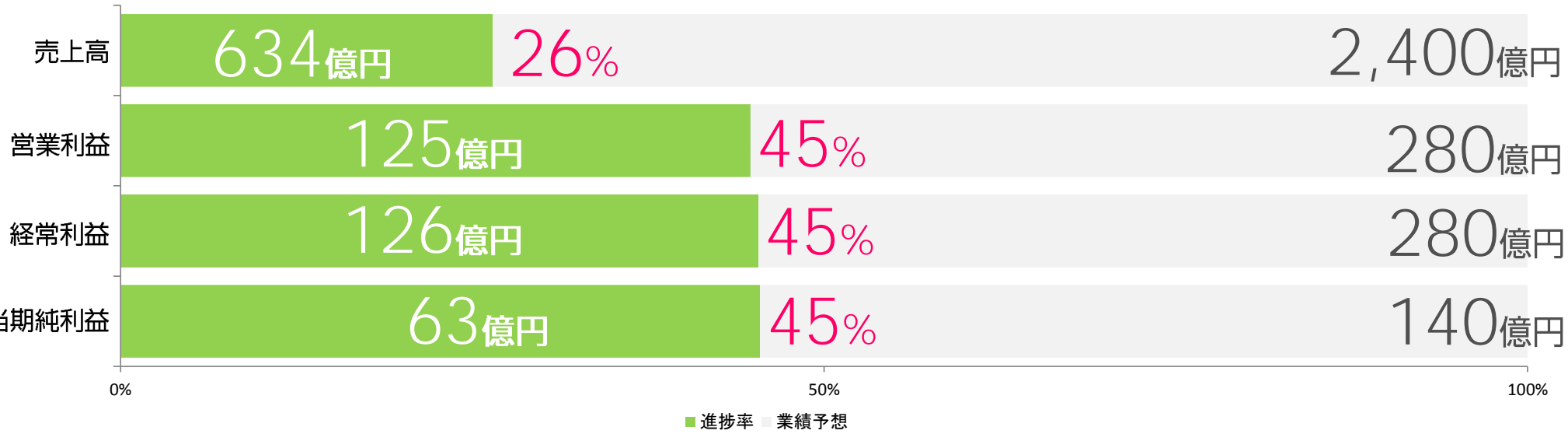
連結営業利益 (通期)

連結営業利益 280億円 (前期比 26.0%増)

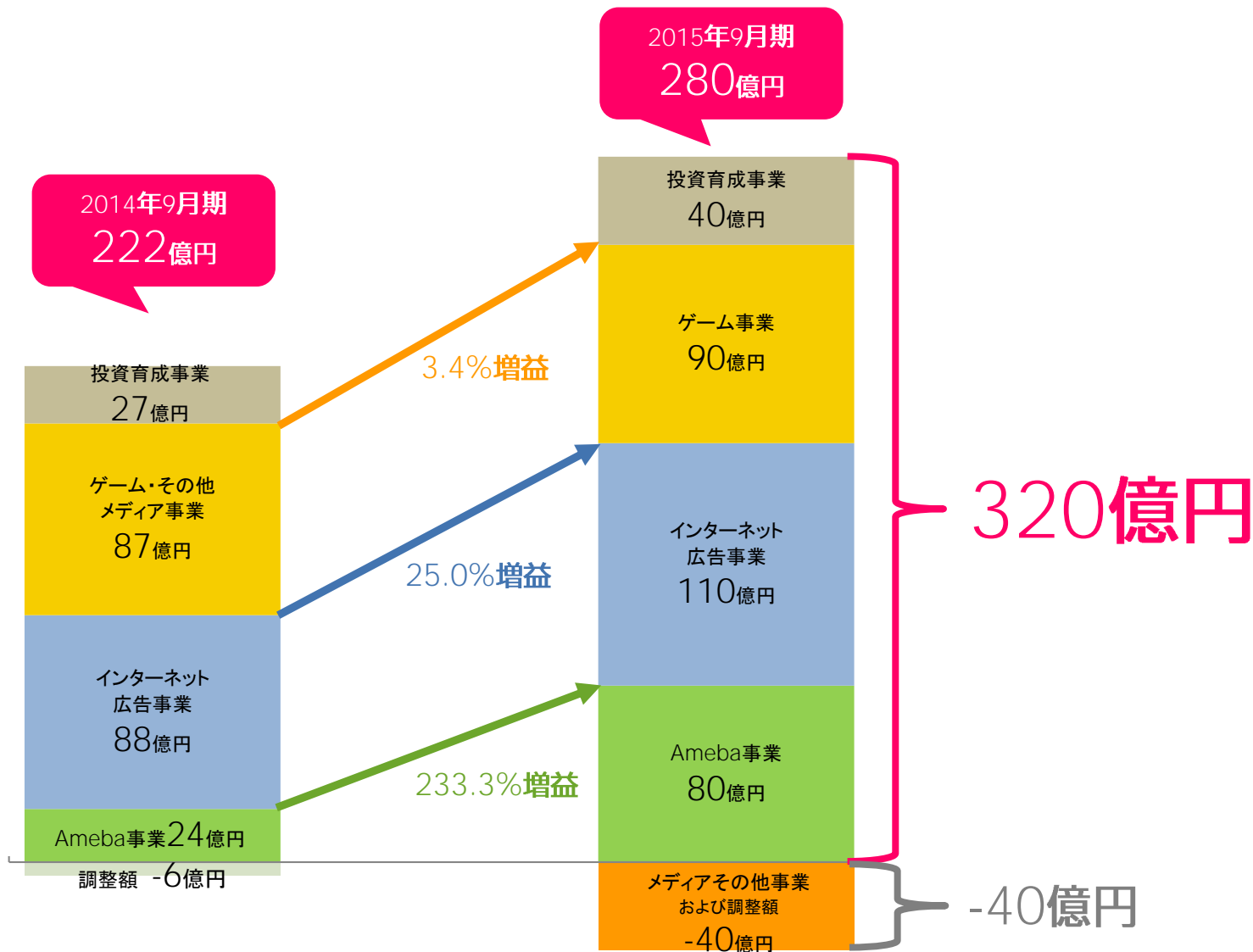
単位：億円



業績見通しの進捗率

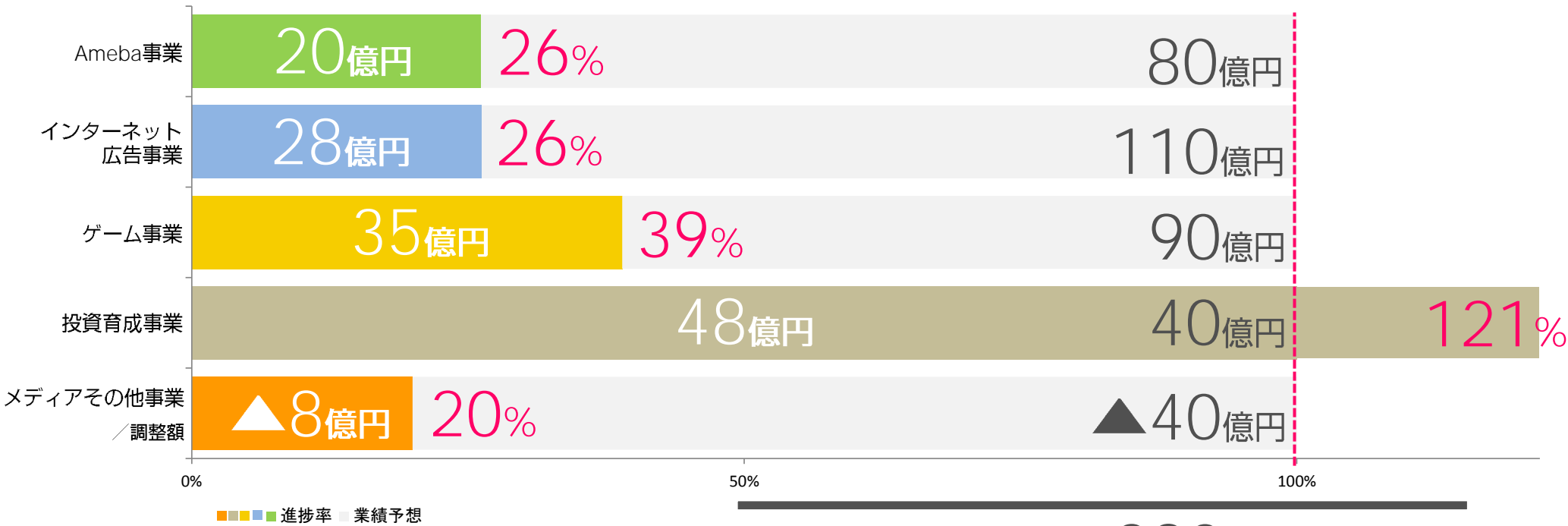


事業別営業利益の見通し



※：調整額は、事業セグメントに帰属しない全社費用等

事業別営業利益の進捗率



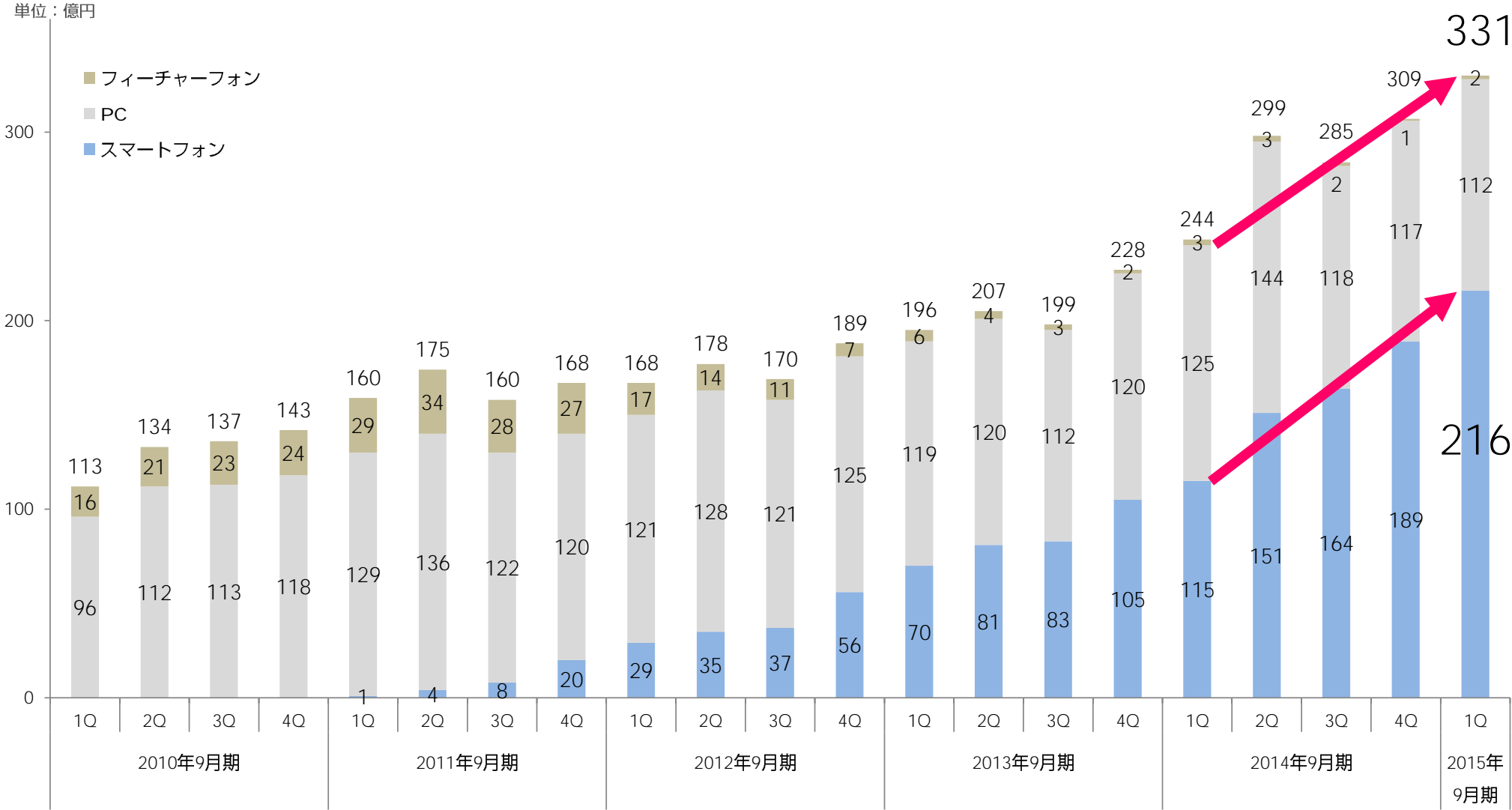
2015年9月期 業績予想 280億円

インターネット広告事業

3 インターネット広告事業

売上高 (四半期)

高い増収率を継続、売上高 331億円 (前年同四半期比 35.7%増)
 スマートフォン広告売上高が、前年同四半期比87.3%増と牽引



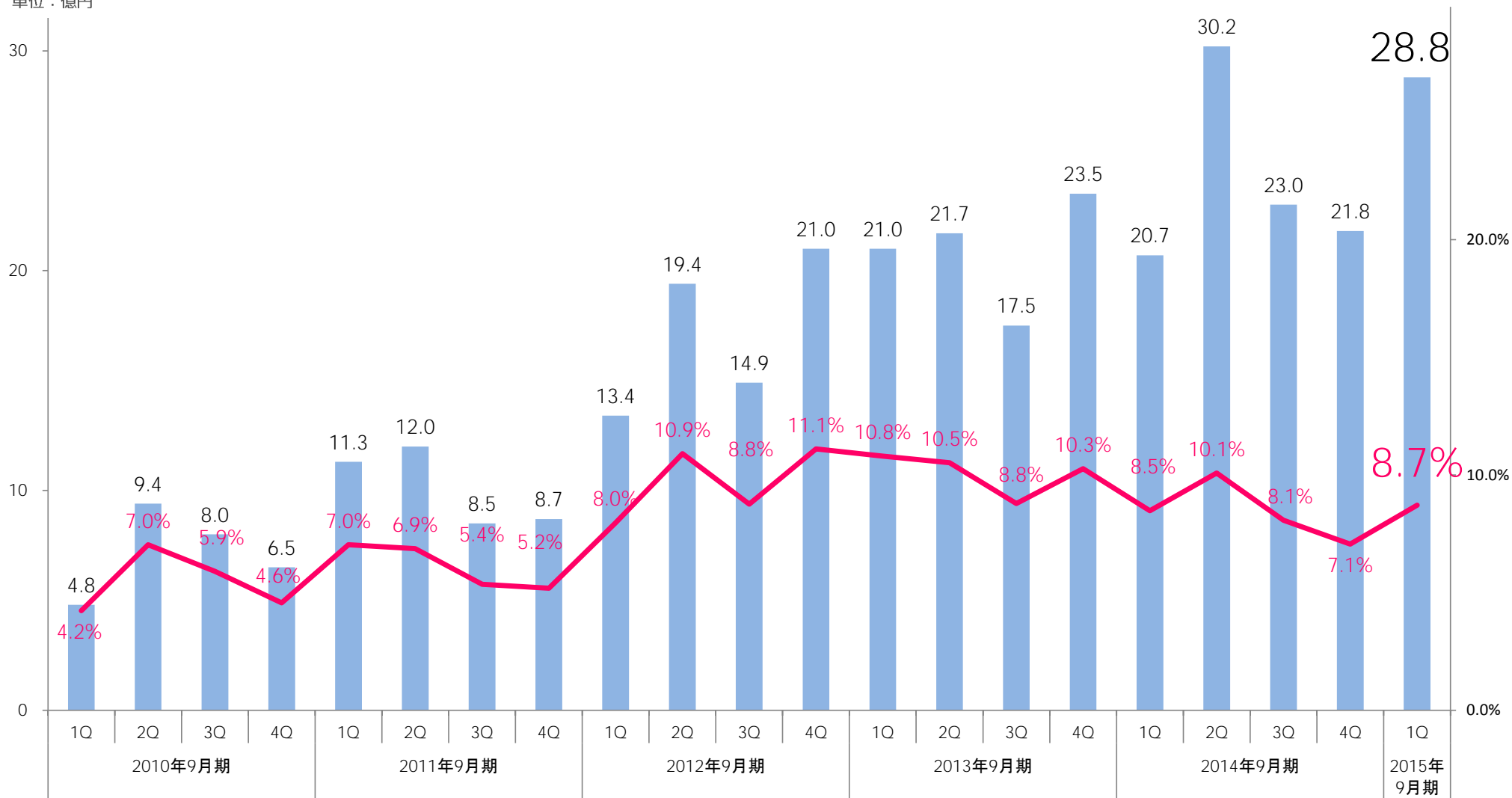
※：2015年9月期の新セグメントにあわせて、過去を遡及
 ※※：2013年9月期以前は、セグメント内の軽微な内部取引を一部考慮せず

3 インターネット広告事業

営業利益 (四半期)

営業利益 28億円 (前年同四半期比 39.3%増) 営業利益率 8.7%
 オペレーション業務をベトナムへ移管中、営業利益率上昇につなげる

単位：億円



※：2014年9月期第4四半期の営業利益に、決算インセンティブを含みます

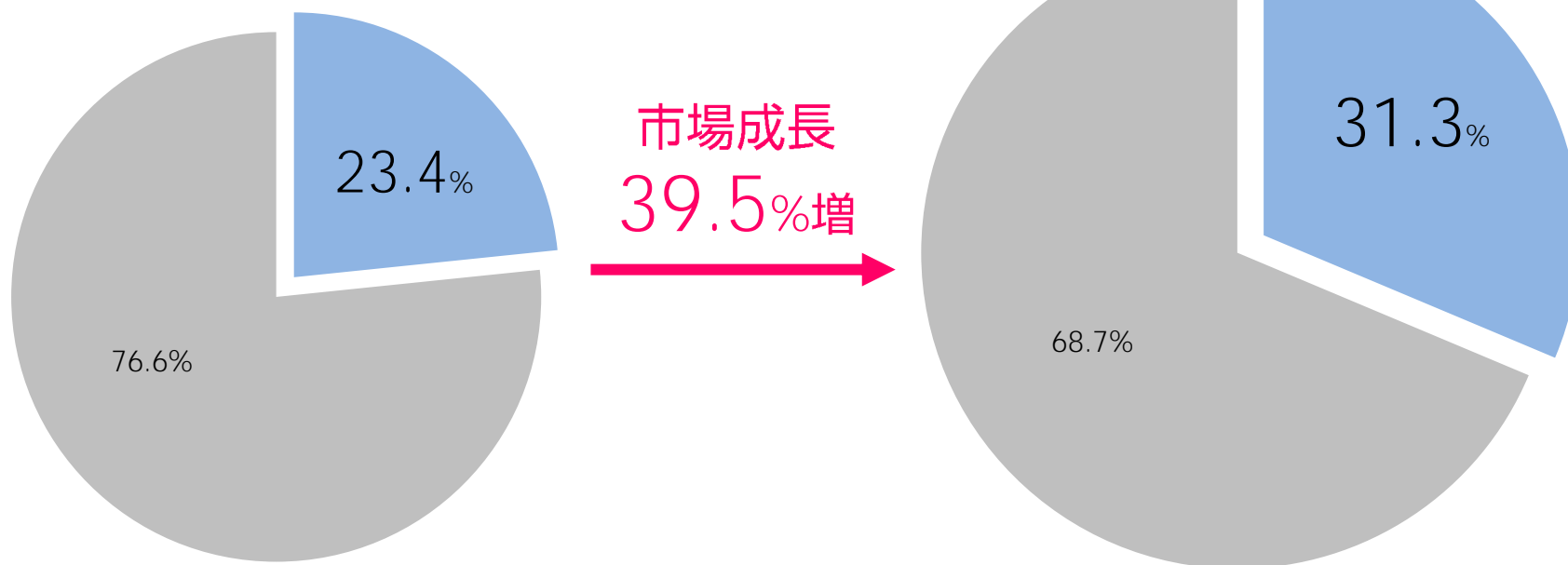
スマートフォン広告売上高シェア 2014年 31.3% (前年比 7.9points増)

■ 2013年スマートフォン広告市場※：1,652億円

■ 2014年スマートフォン広告市場予測※：2,304億円

■ 当社
■ 他社

■ 当社
■ 他社

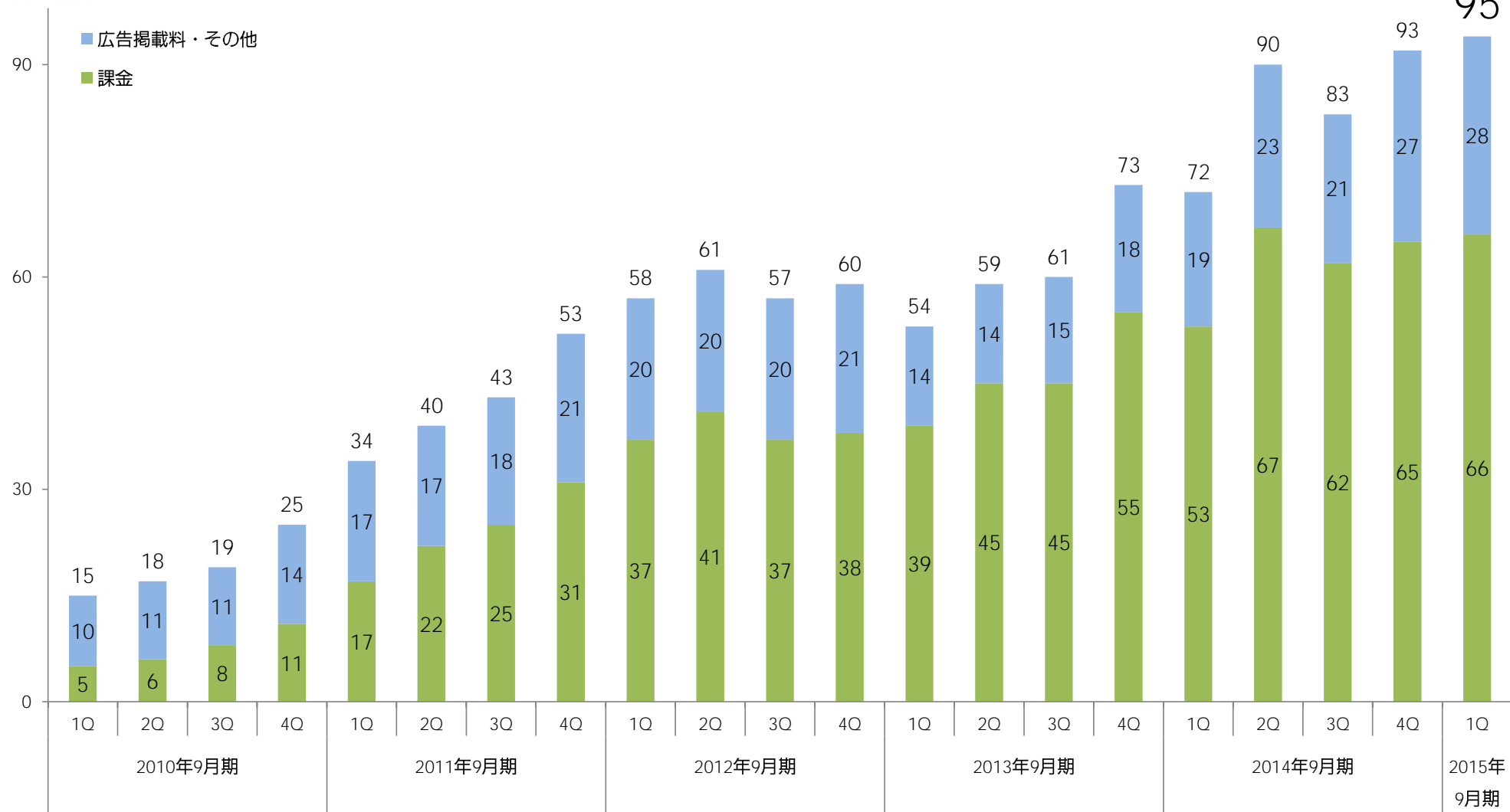


Ameba 事業

4 Ameba事業

売上高 (四半期) 売上高 95億円 (前年同四半期比 32.0%増)

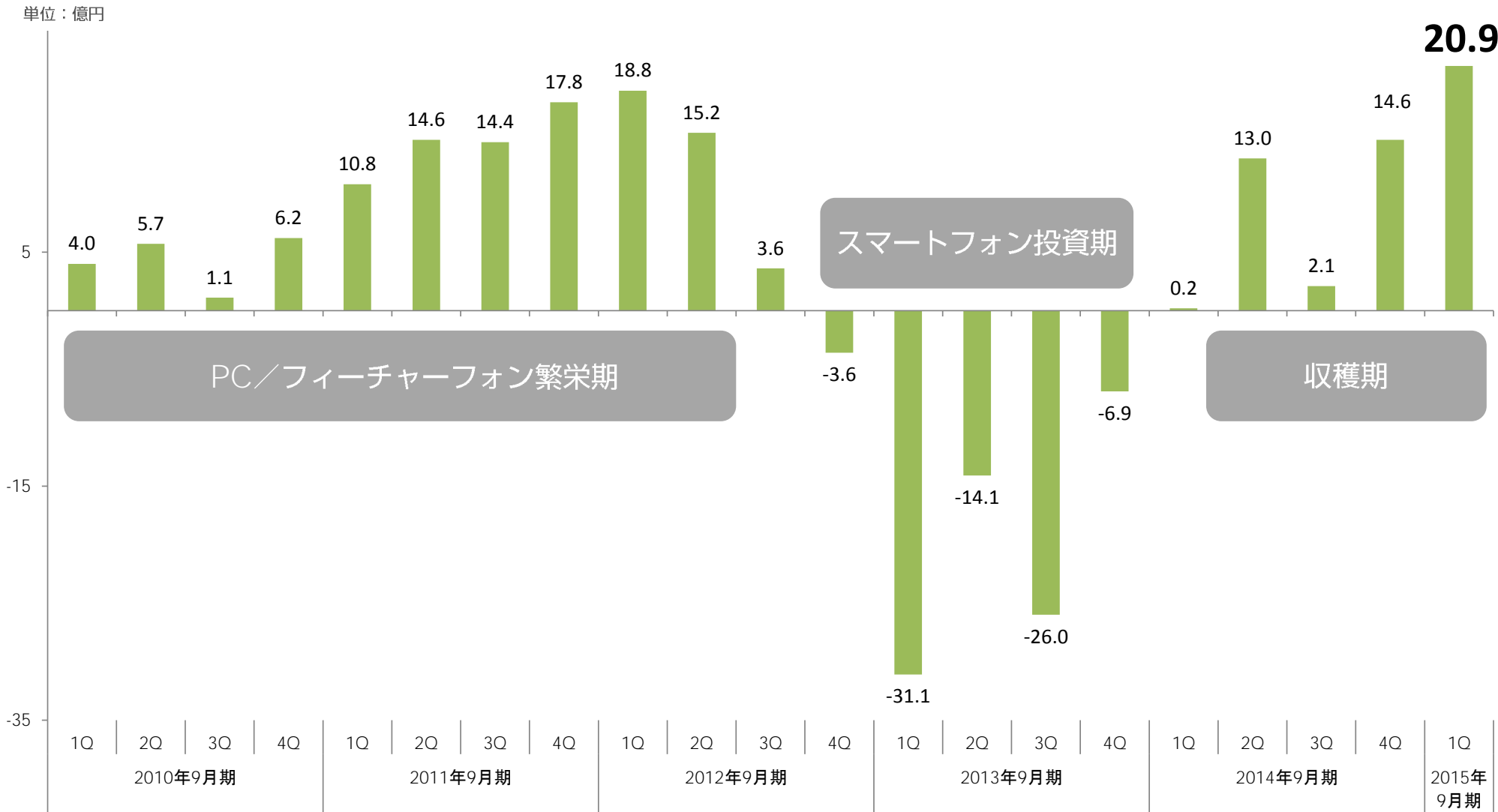
単位：億円



※：2015年9月期の新セグメントにあわせて、過去を遡及
 ※：2013年9月期以前は、セグメント内の軽微な内部取引を一部考慮せず

営業利益（四半期）

収益性向上、四半期営業利益 **20.9億円**

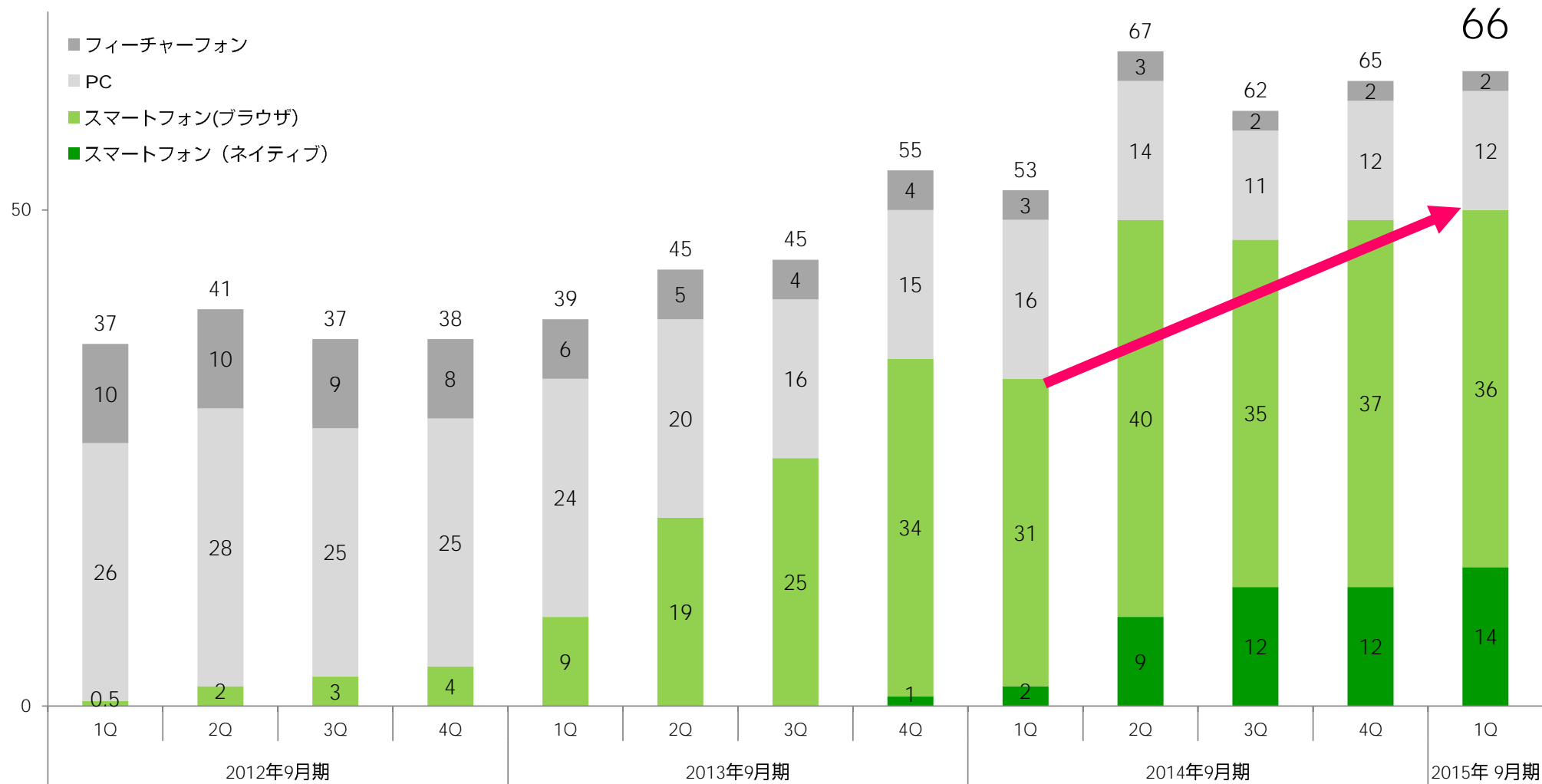


※：2014年9月期第4四半期の営業利益に、決算インセンティブを含まず

課金売上高 (内訳)

スマートフォンからの課金売上高 51億円 (前年同四半期比 1.5倍)

単位：億円



1-3月の予定

1-3月新ゲームタイトル5本提供開始予定、4月以降5本開発中

ネイティブゲーム

■2月提供開始予定



■2月提供開始予定



■3月提供開始予定



ブラウザゲーム

■2月提供開始予定



■2月200万人限定提供開始予定



メディア・サービス

■1月ネイティブアド強化



1,000万MAU突破※

■2月提供開始予定



※：2015年1月19日時点

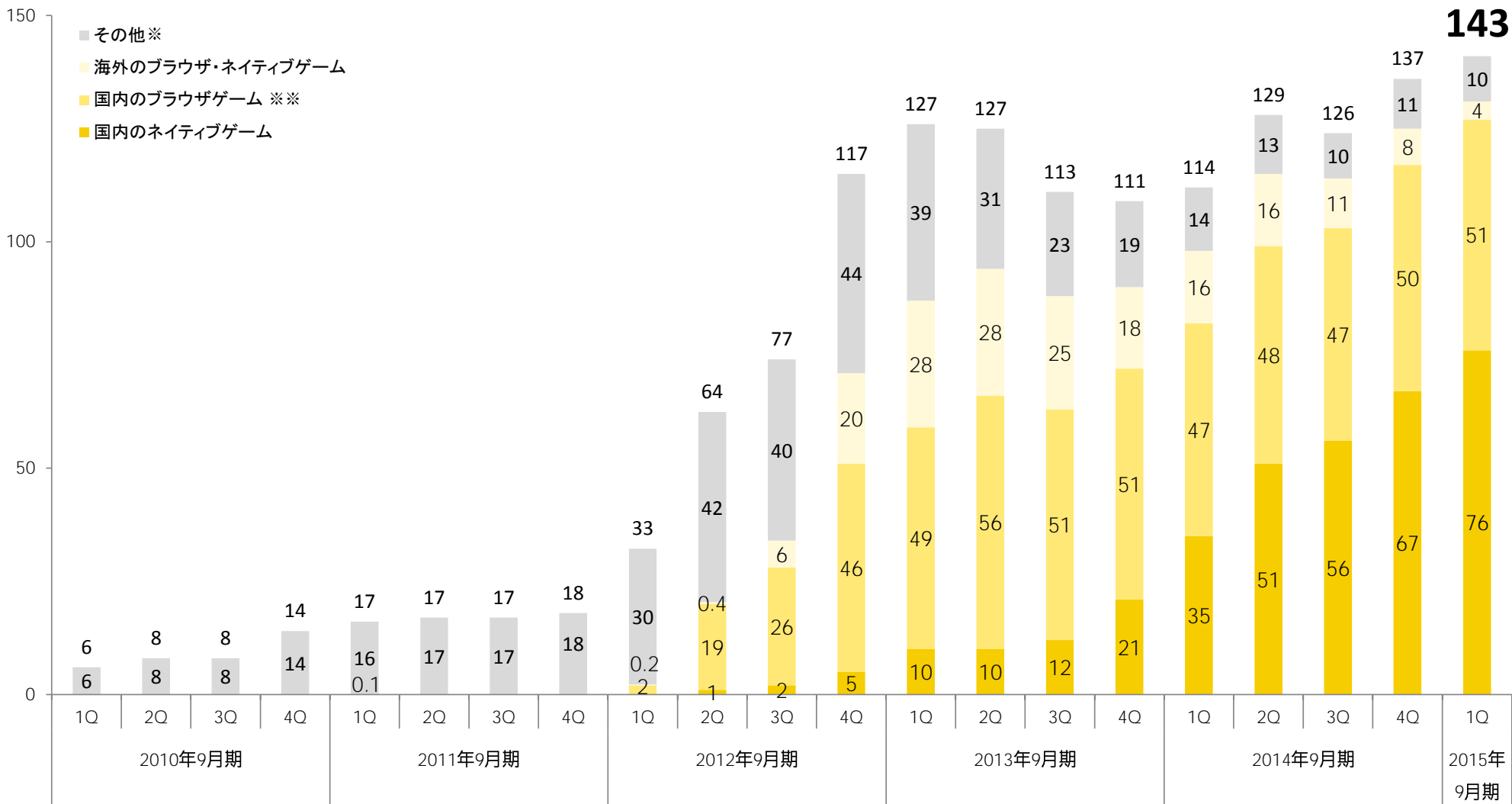
ゲーム事業

5 ゲーム事業

売上高 (四半期)

売上高 143億円 (前年同四半期比 26.0%増)
国内のネイティブゲームが、引き続き好調

単位：億円



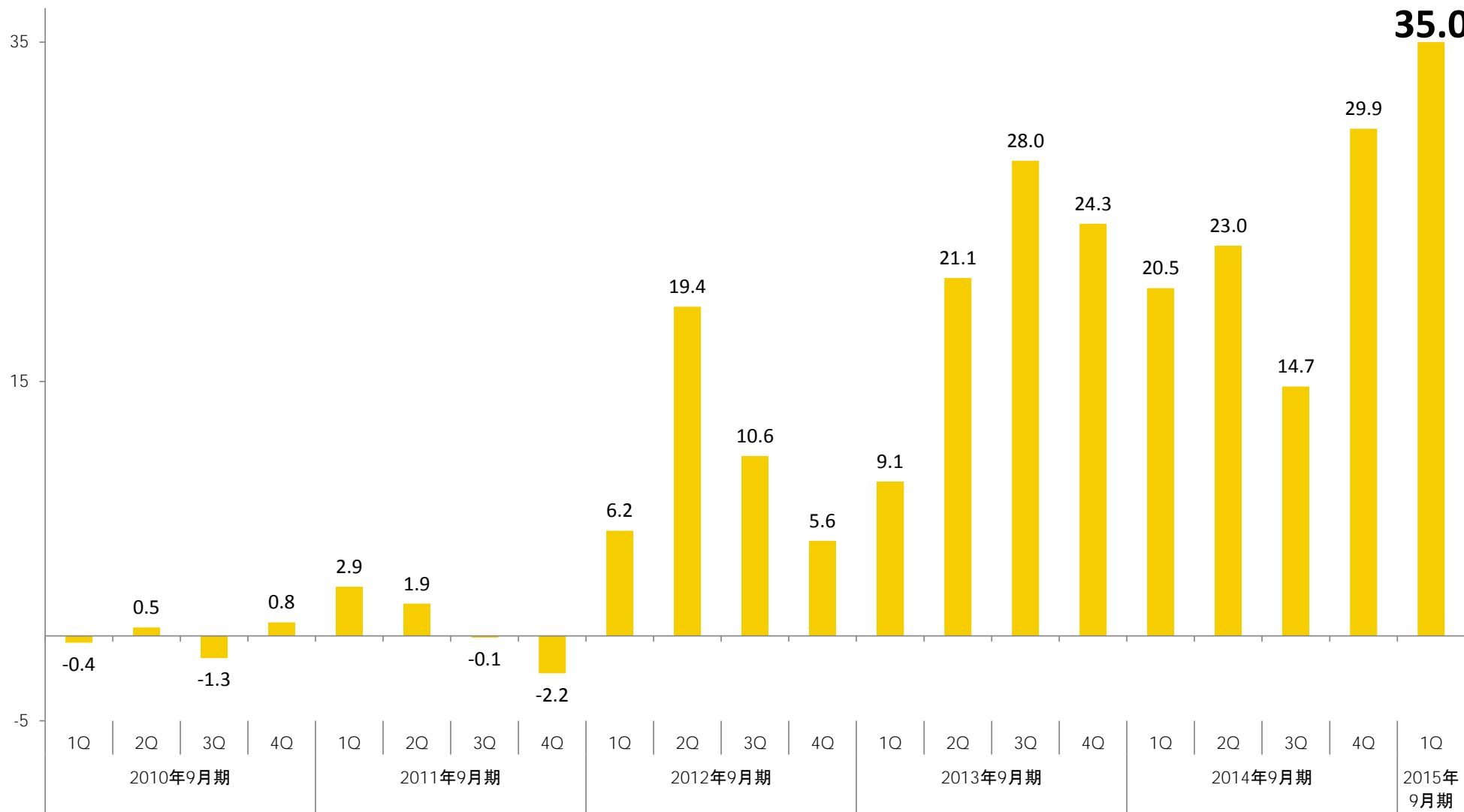
※：その他の売上高：PC・フィーチャーフォン向けのゲーム等
 ※※：グランブルーファンタジーのブラウザ版は、PCからも利用可能

※※※：2015年9月期の新セグメントにあわせて、過去を遡及
 ※※※※：2013年9月期以前は、セグメント内の軽微な内部取引を一部考慮せず

営業利益（四半期）

四半期営業利益 35.0億円（前年同四半期比 70.4%増）

単位：億円



※：2014年9月期第4四半期の営業利益に、決算インセンティブを含みます

「グランブルーファンタジー」売上高ランキング5位※を記録



12月27日よりTVCM開始

※：2015年1月1日時点の、App Storeトップセールスランキング

※※：CM放映期間：2014年12月27日から2015年1月18日まで

10-12月6本※提供、1-3月5本**提供予定

■ 「モンスターパズルアドベンチャー」 (株)Craft Egg提供



■ 「ミリオンサーガ」 (株)プレイモーション提供



■ 「東京マッドカーニバル」 (株)Craft Egg提供



■ 「リトルノア」 (株)BlazeGames提供



※：ネイティブゲーム6本提供
**：ネイティブゲーム4本、ブラウザゲーム1本提供予定

メディアその他事業

コミュニティ事業：755

芸能人・著名人 1,000人※が利用開始

755オフィシャル
「トップページ」

高橋みなみ (AKB48) の
「トーク」

「やじうまコメント」一覧

誰でも「やじうまコメント」
の投稿が可能

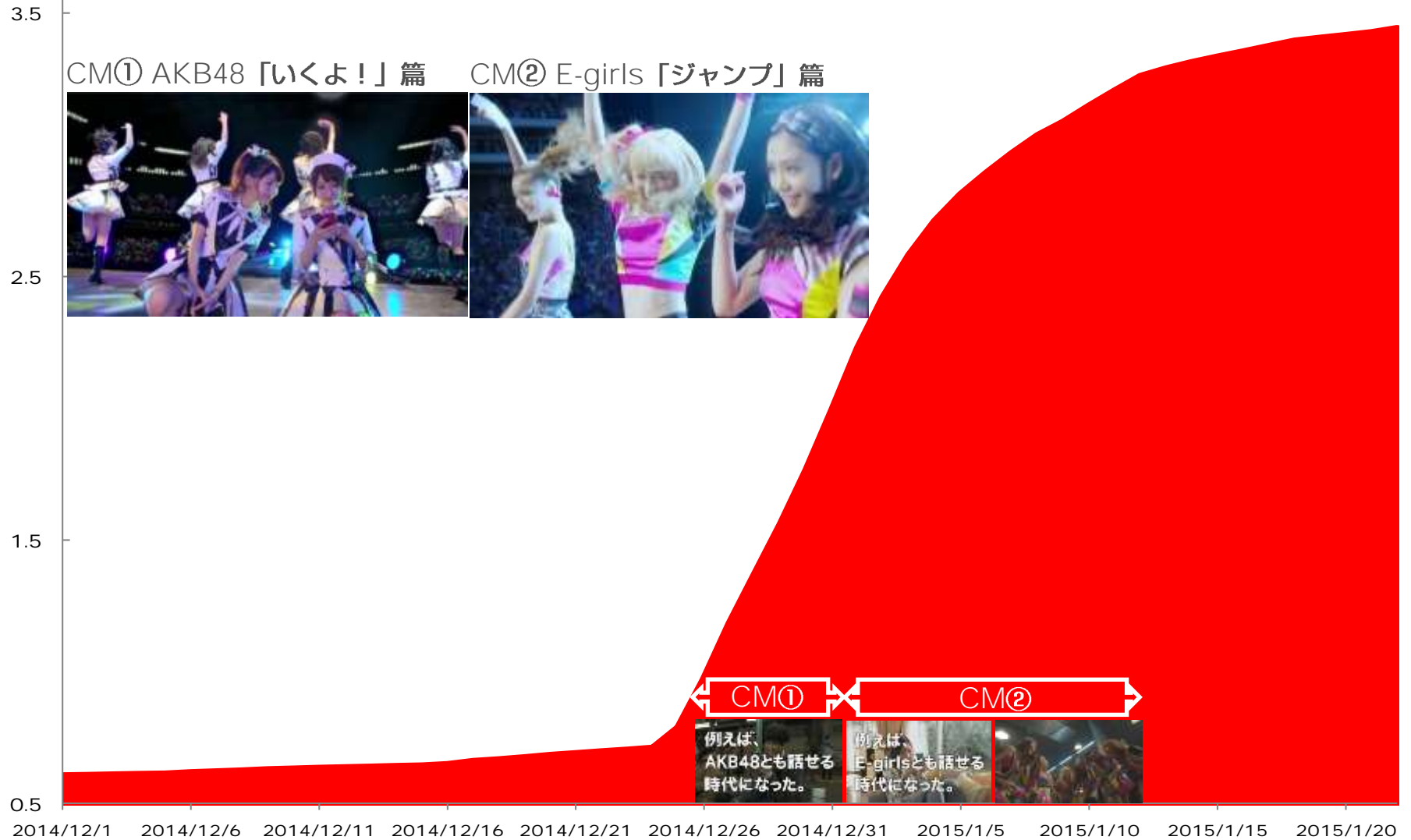


※：2015年1月21日時点

コミュニティ事業：755

年末年始のCM効果もあり、350万DL数突破※

単位：百万DL



※：2015年1月27日時点

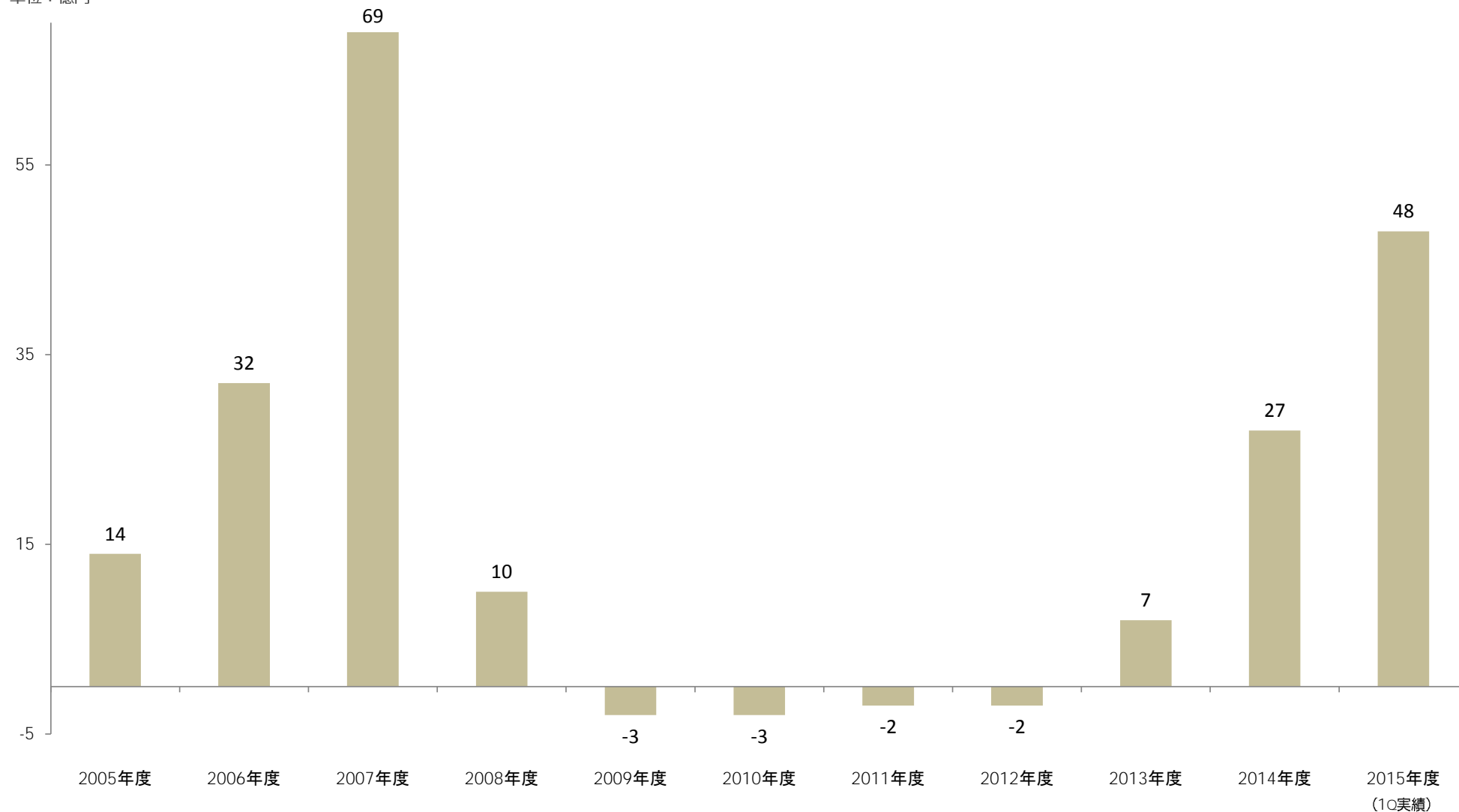
※※：CM放映期間：AKB48篇 2014年12月26日から31日まで、 E-girls篇 2015年1月1日から12日まで

投資育成事業

営業利益（年度）

Daum Kakao Corporation等の株式を売却し、営業利益48億円

単位：億円



上場した投資先

2014年、投資先7社が上場（2014年 国内新規上場社数 77社）

上場日	上場した投資先	上場した投資先
NEW 12月25日		株カヤック
NEW 12月12日		株クラウドワークス
NEW 10月22日		株セレス
2014 10月1日		Daum Kakao Corporation
9月17日		株ロックオン
7月 2日		株VOYAGE GROUP
6月27日		株レアジョブ
2013 12月11日		株オウチーノ
7月10日		株フォトクリエイト
6月 4日		sunfun Info Co.,Ltd
2012 10月19日		トレンドーズ(株)
9月28日		株メディアフラッグ
3月27日		株ベクトル

上場日	上場した投資先	上場した投資先
2011 8月17日		Youku Tudou, Inc.
2010 3月 3日		アニコムホールディングス(株)
2008 4月18日		UserJoy Technology Co.,Ltd.
2007 12月26日		株トレジャー・ファクトリー
11月20日		シナジーマーケティング(株)
2007 8月 2日		株フルスピード
2月28日		株マーベラスAQL
2月14日		クルーズ(株)
2006 9月19日		株インタースペース
9月14日		株ミクシィ
6月22日		株オウケイウェイヴ
2月 9日		株ドリコム

※：2014年12月31日時点での投資先社数：168社、営業投資有価証券残高：112億円

総括

2015年9月期

既存の3本柱を伸ばしながら、次の成長分野でヒットを生み出す

① インターネット
広告事業

運用力を強みに、圧倒的ナンバーワンへ

② Ameba事業

構造改革を完了し、新たな成長フェーズへ

③ ゲーム事業

ネイティブゲームの新たなヒットを狙う

NEW

メディアその他事業

「755」等、新サービスの立ち上げに注力

21世紀を代表する会社を創る



CyberAgent